

DWS Investment GmbH

# DWS Vorsorge AS Fonds

Halbjahresbericht 2023/2024



Investors for a new now

**DWS Vorsorge AS (Flex)**  
**DWS Vorsorge AS (Dynamik)**

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2023/2024**  
**vom 1.10.2023 bis 31.3.2024 (gemäß § 103 KAGB)**

- 2 / Hinweise
- 3 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
- 6 / Halbjahresbericht  
DWS Vorsorge AS (Flex)
- 24 / Halbjahresbericht  
DWS Vorsorge AS (Dynamik)

# Hinweise

## 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; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2024** wieder sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

## Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet [www.dws.de](http://www.dws.de)

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot von Anteilen 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.

## 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.





# **Halbjahresbericht DWS Vorsorge AS (Flex)**

# DWS Vorsorge AS (Flex)

---

## DWS Vorsorge AS (Flex)

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0009769893	10,2%

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

Stand: 31.3.2024  
Angaben auf Euro-Basis

---



# DWS Vorsorge AS (Flex)

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	11.593.715,41	13,23
Finanzsektor	8.968.189,54	10,24
Dauerhafte Konsumgüter	8.947.735,23	10,21
Industrien	8.864.840,31	10,12
Gesundheitswesen	7.186.575,19	8,20
Kommunikationsdienste	4.541.313,95	5,18
Hauptverbrauchsgüter	3.738.996,19	4,27
Grundstoffe	3.252.944,16	3,71
Energie	2.773.358,67	3,17
Versorger	1.601.287,46	1,83
Sonstige	1.516.736,94	1,73
<b>Summe Aktien:</b>	<b>62.985.693,05</b>	<b>71,89</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Sonstige öffentliche Stellen	4.810.258,17	5,50
Zentralregierungen	3.740.238,76	4,27
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	2.755.288,55	3,14
Unternehmen	2.262.530,38	2,58
Institute	1.032.639,57	1,18
Regionalregierungen	341.986,39	0,39
Sonstige	193.534,24	0,22
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>15.136.476,06</b>	<b>17,28</b>
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>8.481.072,03</b>	<b>9,68</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>220.974,01</b>	<b>0,25</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>531.896,70</b>	<b>0,61</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>314.114,45</b>	<b>0,36</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-59.368,55</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>87.610.857,75</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Vorsorge AS (Flex)

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>78.122.169,11</b>	<b>89,17</b>
<b>Aktien</b>							
Aristocrat Leisure (AU000000ALL7) .....	Stück	9.424	9.424		AUD 43,0000	243.983,38	0,28
Hydro One (CA4488112083) .....	Stück	6.218	6.218		CAD 39,6000	167.859,30	0,19
Wheaton Precious Metals (CA9628791027) .....	Stück	2.991	2.991		CAD 62,7900	128.028,42	0,15
ABB Reg. (CH0012221716) .....	Stück	11.364		888	CHF 41,8600	487.144,95	0,56
Cie Financière Richemont Reg.(CH0210483332) .....	Stück	2.023		284	CHF 137,1000	284.027,96	0,32
Holcim (CH0012214059) .....	Stück	3.930		2.023	CHF 81,3200	327.278,65	0,37
Novartis Reg. (CH0012005267) .....	Stück	7.202	7.202	4.747	CHF 87,1900	643.054,15	0,73
Sonova Holding Reg. (CH0012549785) .....	Stück	1.342	554		CHF 261,3000	359.103,53	0,41
Swiss Re Reg. (CH0126881561) .....	Stück	1.605		1.310	CHF 116,3500	191.235,79	0,22
Zurich Insurance Group Reg.(CH0011075394) .....	Stück	515		504	CHF 487,1000	256.893,50	0,29
Novo-Nordisk (DK0062498333) .....	Stück	7.328		11.470	DKK 881,3000	865.943,91	0,99
Adyen (NL0012969182) .....	Stück	173	173		EUR 1.570,0000	271.610,00	0,31
Aena SME (ES0105046009) .....	Stück	2.668	2.668		EUR 182,7000	487.443,60	0,56
Allianz (DE0008404005) .....	Stück	1.992		478	EUR 277,0500	551.883,60	0,63
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251) .....	Stück	4.235		860	EUR 56,1100	237.625,85	0,27
ASML Holding (NL0010273215) .....	Stück	1.628		327	EUR 895,6000	1.458.036,80	1,66
AXA (FR0000120628) .....	Stück	10.847		2.991	EUR 34,7700	377.150,19	0,43
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835) .....	Stück	52.217		48.783	EUR 11,1000	579.608,70	0,66
Banco Santander Reg. (ES0113900J37) .....	Stück	92.737		20.889	EUR 4,5500	421.953,35	0,48
bioMerieux (FR0013280286) .....	Stück	2.230	2.230		EUR 102,8000	229.244,00	0,26
BMW Ord. (DE0005190003) .....	Stück	4.588	4.588		EUR 106,7800	489.906,64	0,56
BNP Paribas (FR0000131104) .....	Stück	8.052		5.548	EUR 65,6900	528.935,88	0,60
Bureau Veritas (FR0006174348) .....	Stück	12.817	12.817		EUR 28,3400	363.233,78	0,41
Caixabank (ES0140609019) .....	Stück	43.372	43.372		EUR 4,5000	195.174,00	0,22
Capgemini (FR0000125338) .....	Stück	1.518		1.038	EUR 213,8000	324.548,40	0,37
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007) .....	Stück	2.942	2.942		EUR 71,8400	211.353,28	0,24
Dassault Systemes (FR0014003TT8) .....	Stück	8.090	8.090		EUR 41,1250	332.701,25	0,38
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055) .....	Stück	1.007		448	EUR 188,9500	190.272,65	0,22
E.ON Reg. (DE000ENAG999) .....	Stück	13.897	13.897		EUR 12,8600	178.715,42	0,20
Engie (FR0010208488) .....	Stück	11.534	11.534		EUR 15,5300	179.123,02	0,20
Ferrari (NL0011585146) .....	Stück	1.075			EUR 404,7000	435.052,50	0,50
Hermes International (FR0000052292) .....	Stück	247	247		EUR 2.393,5000	591.194,50	0,67
Iberdrola (new) (ES0144580Y14) .....	Stück	15.896	15.896		EUR 11,5600	183.757,76	0,21
Industria de Diseño Textil (ES0148396007) .....	Stück	13.350	7.902		EUR 46,6400	622.644,00	0,71
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004) .....	Stück	11.936	5.433		EUR 31,4550	375.446,88	0,43
ING Groep (NL0011821202) .....	Stück	21.619		20.981	EUR 15,2020	328.652,04	0,38
Intesa Sanpaolo (IT0000072618) .....	Stück	95.870	95.870		EUR 3,3645	322.554,62	0,37
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001) .....	Stück	18.732	18.732		EUR 18,5000	346.542,00	0,40
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737) .....	Stück	2.820	2.820		EUR 69,5200	196.046,40	0,22
Kingspan Group (IE0004927939) .....	Stück	2.844	2.844		EUR 84,6800	240.829,92	0,27
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037) .....	Stück	4.577		15.342	EUR 27,6100	126.370,97	0,14
Koninklijke KPN (NL0000090082) .....	Stück	153.080	153.080		EUR 3,4760	532.106,08	0,61
L'Oreal S.A (FR0000120321) .....	Stück	1.520		55	EUR 438,6500	666.748,00	0,76
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014) .....	Stück	1.012		201	EUR 841,0000	851.092,00	0,97
Mercedes-Benz Group (DE0007100000) .....	Stück	6.523	6.523		EUR 73,9700	482.506,31	0,55
Michelin (FR001400AJ45) .....	Stück	10.962	10.962		EUR 35,6300	390.576,06	0,45
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026) .....	Stück	819		334	EUR 451,6000	369.860,40	0,42
Naturgy Energy Group (ES0116870314) .....	Stück	8.911	8.911		EUR 20,1200	179.289,32	0,20
Prismian (IT0004176001) .....	Stück	4.724	4.724		EUR 48,0400	226.940,96	0,26
SAP (DE0007164600) .....	Stück	3.506		3.686	EUR 180,9400	634.375,64	0,72
Schneider Electric (FR0000121972) .....	Stück	2.560		2.011	EUR 209,6000	536.576,00	0,61
Siemens Reg. (DE0007236101) .....	Stück	4.365	4.365		EUR 176,6800	771.208,20	0,88
Sodexo (FR0000121220) .....	Stück	2.379	2.379		EUR 79,5200	189.178,08	0,22
Stellantis (NL00150001Q9) .....	Stück	19.574		9.207	EUR 26,4650	518.025,91	0,59
STMicroelectronics (NL0000226223) .....	Stück	7.441		512	EUR 40,1750	298.942,18	0,34
Tenaris (LU2598331598) .....	Stück	14.071	36.453	22.382	EUR 18,2900	257.358,59	0,29
TotalEnergies (FR0000120271) .....	Stück	3.028		11.861	EUR 63,3600	191.854,08	0,22
UniCredit (IT0005239360) .....	Stück	14.740	14.740		EUR 34,7650	512.436,10	0,58
Verbund AG (AT0000746409) .....	Stück	2.579		102	EUR 68,2500	176.016,75	0,20
VINCI (FR0000125486) .....	Stück	8.102	2.927		EUR 119,4200	967.540,84	1,10
Vivendi (FR0000127771) .....	Stück	22.851		3.151	EUR 10,0550	229.766,81	0,26
Vonovia (DE000A1ML7J1) .....	Stück	10.760	4.537		EUR 26,9100	289.551,60	0,33
Wolters Kluwer (NL0000395903) .....	Stück	2.549		1.731	EUR 145,2000	370.114,80	0,42

## DWS Vorsorge AS (Flex)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	2.848		339	GBP 107,0400	356.257,94	0,41
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	36.986	36.986		GBP 6,9640	301.005,61	0,34
Barratt Developments (GB0000811801)	Stück	43.721	43.721		GBP 4,7620	243.308,87	0,28
Centrica (GB00B033F229)	Stück	116.414	116.414		GBP 1,2825	174.478,16	0,20
Coca-Cola HBC Reg. (CH0198251305)	Stück	16.338	16.338		GBP 25,1720	480.612,33	0,55
CRH (IE0001827041)	Stück	5.905		2.307	GBP 67,7504	467.530,81	0,53
Drax Group (GB00B1VNSX38)	Stück	31.465	31.465		GBP 4,9890	183.450,85	0,21
Gsk (GB00BN7SWP63)	Stück	31.041		2.320	GBP 17,0300	617.772,85	0,71
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	53.206		60.141	GBP 6,2250	387.060,13	0,44
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	2.005	2.005		GBP 82,6600	193.681,55	0,22
Next (GB0032089863)	Stück	1.884	1.884		GBP 92,3800	203.393,62	0,23
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	5.311		22.677	GBP 34,2100	212.328,28	0,24
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	5.420		1.943	GBP 50,0400	316.953,14	0,36
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	631.300	435.018		GBP 0,6985	515.330,99	0,59
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	34.250	34.250		HKD 27,7000	112.534,18	0,13
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	89.900	89.900		HKD 11,8000	125.830,46	0,14
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	4.900	4.900		JPY 5.766,0000	173.116,02	0,20
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	1.700	1.700		JPY 20.610,0000	214.680,92	0,25
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	700	700		JPY 46.710,0000	200.343,13	0,23
Hoya (JP3837800006)	Stück	2.000	2.000		JPY 18.835,0000	230.814,01	0,26
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	2.400	2.400		JPY 5.656,0000	83.173,92	0,09
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	900	900		JPY 70.090,0000	386.513,89	0,44
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	23.700	23.700		JPY 1.535,0000	222.906,77	0,25
Mitsui O.S.K. Lines (JP3362700001)	Stück	6.500	6.500		JPY 4.612,0000	183.683,10	0,21
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	20.500	20.500		JPY 2.834,5000	356.038,42	0,41
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	2.600	2.600		JPY 8.259,0000	131.573,17	0,15
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	2.900	2.900		JPY 13.775,0000	244.768,85	0,28
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	4.800	4.800		JPY 6.629,0000	194.964,62	0,22
SG Holdings Co. (JP3162700006)	Stück	23.300	23.300		JPY 1.914,5000	273.324,04	0,31
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	11.000	2.000		JPY 6.606,0000	445.243,71	0,51
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	6.100	6.100		JPY 7.733,0000	289.030,97	0,33
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück	500	500		JPY 84.940,0000	260.224,87	0,30
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	2.500	2.500		JPY 12.930,0000	198.063,78	0,23
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	800	800		JPY 39.260,0000	192.445,08	0,22
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	5.067	5.067		KRW 80.800,0000	280.989,95	0,32
Equinor (NO0010096985)	Stück	7.793	388	5.312	NOK 286,4000	190.828,04	0,22
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	14.514	14.514		SEK 180,8000	227.283,11	0,26
Investor B (SE0015811963)	Stück	8.292		6.017	SEK 268,6500	192.942,43	0,22
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	23.832		3.000	SEK 119,2000	246.047,16	0,28
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	2.267		577	USD 113,4800	238.733,44	0,27
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	1.815		1.055	USD 180,3500	303.763,22	0,35
Adobe (US00724F1012)	Stück	357		133	USD 504,4000	167.103,56	0,19
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	7.988		2.432	USD 150,8700	1.118.364,48	1,28
Amazon.com (US0231351067)	Stück	5.821	2.801		USD 179,8300	971.409,09	1,11
American Express Co. (US0258161092)	Stück	979	979		USD 227,7500	206.910,96	0,24
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	1.584	1.584		USD 121,5000	178.596,88	0,20
AMETEK (US0311001004)	Stück	1.276	1.276		USD 183,7200	217.545,21	0,25
Amgen (US0311621009)	Stück	740	740		USD 286,3000	196.605,42	0,22
Apple (US0378331005)	Stück	8.153	5.478		USD 173,3100	1.311.243,90	1,50
Applied Materials (US0382221051)	Stück	1.424		1.561	USD 208,0000	274.862,66	0,31
Arista Networks (US0404131064)	Stück	727	727		USD 288,4100	194.575,05	0,22
Axon Enterprise (US05464C1018)	Stück	821	821		USD 315,6400	240.479,25	0,27
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	8.569	8.569		USD 33,0900	263.129,37	0,30
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	5.659		1.770	USD 37,8100	198.558,64	0,23
Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026)	Stück	1.485	6		USD 416,9300	574.555,54	0,66
Blackrock (US09247X1019)	Stück	304	304		USD 835,1200	235.594,36	0,27
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	68	68		USD 3.673,5000	231.809,58	0,26
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	6.076	6.076		USD 53,2500	300.247,77	0,34
Broadcom (US11135F1012)	Stück	308	308		USD 1.318,7300	376.919,86	0,43
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	2.894	2.894		USD 96,8400	260.073,27	0,30
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück	2.569	2.569		USD 82,6100	196.942,36	0,22
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	1.303	1.303		USD 161,1400	194.845,42	0,22
Cigna Group (US1255231003)	Stück	878	878		USD 363,3400	296.039,83	0,34
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049)	Stück	10.103	3.639		USD 71,5000	670.345,68	0,77
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	5.661	5.661		USD 43,0700	226.261,39	0,26
Copart (US2172041061)	Stück	5.693	5.693		USD 57,2400	302.401,00	0,35
Coterra Energy (US1270971039)	Stück	12.507	12.507		USD 27,8600	323.352,84	0,37
DexCom (US2521311074)	Stück	2.017	2.017		USD 139,4800	261.071,97	0,30
Diamondback Energy (US25278X1090)	Stück	1.088	1.088		USD 196,5300	198.426,73	0,23
eBay (US2786421030)	Stück	7.397	7.397		USD 51,9200	356.395,92	0,41
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	269	269		USD 778,1800	194.256,14	0,22

## DWS Vorsorge AS (Flex)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
EOG Resources (US26875P1012)	Stück	3.611	3.611		USD	126,3900	0,48
Exxon Mobil Corp. (US30231G1022)	Stück	2.484	2.484		USD	114,9700	0,30
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	16.010	7.628		USD	31,1700	0,53
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	1.385	1.385		USD	147,9800	0,22
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	2.714	2.714		USD	73,0100	0,21
Halliburton Co. (US4062161017)	Stück	5.593	5.593		USD	38,8300	0,23
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	5.089	5.089		USD	57,1200	0,31
Intuit (US4612021034)	Stück	311		643	USD	648,7400	0,21
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	2.526		95	USD	199,5200	0,53
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	228	228		USD	965,6700	0,23
Lennar Corp. A (US5260571048)	Stück	1.565	1.565		USD	168,5000	0,28
Linde (IE000S9YS762)	Stück	616	616		USD	466,2300	0,30
Masco Corp. (US5745991068)	Stück	4.625	4.625		USD	77,8500	0,38
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	802		80	USD	477,9500	0,41
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	1.372	1.372		USD	493,8600	0,72
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	5.215	3.585		USD	421,4300	2,33
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	6.269	6.269		USD	59,2000	0,39
Netflix (US64110L1061)	Stück	470		11	USD	613,5300	0,31
Nucor Corp. (US6703461052)	Stück	1.442	1.442		USD	198,5600	0,30
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	1.348	587		USD	902,5000	1,29
Owens Corning (new) (US6907421019)	Stück	1.590	1.590		USD	167,2100	0,28
Paccar (US6937181088)	Stück	3.991	3.991		USD	124,4600	0,53
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	1.487	1.487		USD	188,9400	0,30
Pinterest (US72352L1061)	Stück	3.937	3.937		USD	34,8800	0,15
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	1.057	1.057		USD	206,1500	0,23
ProLogis (US74340W1036)	Stück	1.528	1.528		USD	128,8600	0,21
Public Storage (US74460D1090)	Stück	1.013		465	USD	288,1000	0,31
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	1.609	1.609		USD	169,1300	0,29
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	218	218		USD	966,3000	0,22
Ross Stores (US7782961038)	Stück	1.393	1.393		USD	147,1900	0,22
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	368	368		USD	759,0000	0,30
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	606	606		USD	346,8900	0,22
Simon Property Group Paired							
Shares REIT (US8288061091)	Stück	1.798	1.798		USD	154,3300	0,29
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	2.468	2.468		USD	107,8900	0,28
Snap-On (US8330341012)	Stück	1.663	1.663		USD	296,9400	0,52
Steel Dynamics (US8581191009)	Stück	1.013	1.013		USD	146,9900	0,16
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	687	687		USD	358,7100	0,26
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	2.445	2.445		USD	136,6900	0,35
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	1.799		207	USD	174,6700	0,33
Tesla (US88160R1014)	Stück	1.206	1.206		USD	179,8300	0,23
The Home Depot (US4370761029)	Stück	1.186	213		USD	385,8900	0,48
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	1.678		1.442	USD	162,6100	0,29
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	2.609	2.609		USD	78,1100	0,22
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	821		754	USD	244,6300	0,21
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	739		244	USD	493,1000	0,39
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	543	543		USD	417,3200	0,24
Vici Properties (US9256521090)	Stück	9.275	9.275		USD	29,7500	0,29
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	1.482		343	USD	279,0200	0,44
Williams Cos. (US9694571004)	Stück	7.367	7.367		USD	38,5400	0,30

### Verzinsliche Wertpapiere

1,7500 % Acea 19/23.05.28 MTN (XS2001278899)	EUR	112	112	%	93,2380	104.426,56	0,12
4,0000 % Australia Pacific Airports 24/07.06.2034 MTN (XS2776519980)	EUR	253	253	%	101,3910	256.519,23	0,29
3,6250 % Autolive 23/07.08.2029 MTN (XS2759982577)	EUR	104	104	%	100,1440	104.149,76	0,12
2,0000 % Autostrade per L'Italia 21/15.01.30 (XS2278566299)	EUR	100	100	%	90,5800	90.580,00	0,10
4,6250 % Bayer 23/26.05.2033 MTN (XS2630111719)	EUR	90	90	%	103,2270	92.904,30	0,11
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	125	125	%	81,6790	102.098,75	0,12
1,0000 % BNG Bank 16/12.01.26 MTN (XS1342516629)	EUR	173	173	%	96,3430	166.673,39	0,19
4,7500 % Booking Holdings 22/15.11.2034 (XS255221246)	EUR	100	100	%	109,8690	109.869,00	0,13
4,2500 % British Telecommunications 23/06.01.2033 MTN (XS2675225531)	EUR	281	281	%	104,0690	292.433,89	0,33
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	313	313	%	85,8570	268.732,41	0,31
1,8260 % Comunidad Autónoma de Madrid 15/30.04.25 (ES0000101651)	EUR	170	170	%	98,1490	166.853,30	0,19
3,4620 % Comunidad Autónoma de Madrid 24/30.04.2034 (ES00001010M4)	EUR	173	173	%	101,2330	175.133,09	0,20
4,0000 % Croatia 23/14.06.2035 (XS2636439684)	EUR	122	122	%	104,9930	128.091,46	0,15
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	100	100	%	92,1660	92.166,00	0,11

## DWS Vorsorge AS (Flex)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,7500 % Danske Bank 23/21.06.2030 MTN (XS2637421848)	EUR	170	170		% 104,7180	178.020,60	0,20
3,5000 % Deutsche Post 24/25.03.2036 MTN (XS2784415718)	EUR	148	148		% 100,6780	149.003,44	0,17
3,6250 % Epiroc AB 24/28.02.20231 MTN (XS2773789065)	EUR	248	248		% 100,3120	248.773,76	0,28
3,2500 % Estonia 24/17.01.2034 (XS2740429076)	EUR	127	127		% 99,0400	125.780,80	0,14
0,0000 % European Union 20/04.11.25 MTN (EU000A284451)	EUR	168	168		% 95,2440	160.009,92	0,18
2,0000 % European Union 22/04.10.2027 S.NGEU (EU000A3K4DS6)	EUR	264	264		% 97,3920	257.114,88	0,29
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	303	303		% 67,4050	204.237,15	0,23
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)	EUR	415	415		% 55,0170	228.320,55	0,26
0,7500 % Frankreich 22/25.02.28 O.A.T. (FR001400AIN5)	EUR	152	152		% 92,9210	141.239,92	0,16
4,3000 % General Motors Financial 23/15.02.2029 MTN (XS2587352340)	EUR	296	296		% 102,7230	304.060,08	0,35
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)	EUR	127	127		% 88,9470	112.962,69	0,13
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. 23/14.09.2028 (XS2673969650)	EUR	165	165		% 103,9790	171.565,35	0,20
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	126	126		% 82,5260	103.982,76	0,12
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	600	600		% 95,1840	571.104,00	0,65
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)	EUR	254	254		% 73,3430	186.291,22	0,21
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	390	390		% 82,1900	320.541,00	0,37
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	218		232	% 91,4970	199.463,46	0,23
3,8750 % Latvia 23/22.05.2029 MTN (XS2722876609)	EUR	259	259		% 102,6120	265.765,08	0,30
4,7500 % Lloyds Banking Group 23/21.09.2031 MTN (XS2690137299)	EUR	133	133		% 105,0930	139.773,69	0,16
4,1250 % LSEG Netherlands 23/29.09.2026 MTN (XS2679903950)	EUR	243	243		% 101,6270	246.953,61	0,28
4,3750 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 23/01.02.2030 MTN (XS2729836234)	EUR	266	266		% 102,9320	273.799,12	0,31
4,6080 % Mizuho Financial Group 23/28.08.2030 MTN (XS2672418055)	EUR	206	206		% 105,9090	218.172,54	0,25
1,3750 % Morgan Stanley 16/27.10.26 MTN (XS1511787589)	EUR	275	275		% 94,9050	260.988,75	0,30
4,2500 % National Gas Trans 23/05.04.2030 MTN (XS2607040958)	EUR	105	105		% 102,7750	107.913,75	0,12
4,3750 % NBN Co 23/15.03.2033 MTN (XS2590621368)	EUR	107	107		% 107,0680	114.562,76	0,13
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	280	280		% 87,1270	243.955,60	0,28
3,2500 % Paccar Financial Europe 22/29.11.2025 MTN (XS2559453431)	EUR	140	140		% 99,5460	139.364,40	0,16
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034)	EUR	181	181		% 79,4510	143.806,31	0,16
3,6250 % ProLogis International Fundin II 22/07.03.2030 MTN (XS2529520715)	EUR	124	124		% 99,3210	123.158,04	0,14
3,6100 % Randstad 24/12.03.2029 MTN (XS2782937937)	EUR	115	115		% 100,4370	115.502,55	0,13
2,9000 % Republic Of Austria 24/20.02.2034 (AT0000A39UW5)	EUR	279	279		% 100,5420	280.512,18	0,32
3,3120 % Roche Finance Europe 23/04.12.2027 (XS2726331932)	EUR	335	335		% 100,7830	337.623,05	0,39
3,8750 % SECURITAS 24/23.02.2030 MTN (XS2771418097)	EUR	132	132		% 100,8020	133.058,64	0,15
3,7500 % Selp Finance 22/10.08.2027 MTN (XS2511906310)	EUR	100	100		% 99,4480	99.448,00	0,11
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	312	312		% 90,2610	281.614,32	0,32
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	287	287		% 71,0830	204.008,21	0,23
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	183	183		% 100,6080	184.112,64	0,21
4,3750 % Swedbank 23/05.09.2030 MTN (XS2676305779)	EUR	158	158		% 104,2710	164.748,18	0,19
2,1250 % Tele2 18/15.05.28 MTN (XS1907150780)	EUR	111	111		% 94,8730	105.309,03	0,12
4,2250 % Transurban Finance 23/26.04.2033 MTN (XS2614623978)	EUR	100	100		% 104,1400	104.140,00	0,12
1,7500 % Unedic 22/25.11.32 MTN (FR001400ADP1)	EUR	100	100		% 91,7250	91.725,00	0,10
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8)	EUR	100	100	100	% 89,9850	89.985,00	0,10
2,4250 % Zimmer Biomet Holdings 16/13.12.26 (XS1532779748)	EUR	112	112		% 97,3500	109.032,00	0,12
1,1250 % US Treasury 21/15.02.31 (US91282CBL46)	USD	575	575		% 82,1250	438.213,39	0,50
1,8750 % US Treasury 21/15.02.41 (US912810SW99)	USD	299	299		% 69,7500	193.534,24	0,22
1,8750 % US Treasury 21/15.02.51 (US912810SU34)	USD	390	390		% 60,2344	217.997,46	0,25
2,2500 % US Treasury 21/15.05.41 (US912810SY55)	USD	380	380		% 73,8828	260.537,02	0,30
2,3750 % US Treasury 21/15.05.51 (US912810SX72)	USD	360	360		% 67,8828	226.780,00	0,26

## DWS Vorsorge AS (Flex)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,5000 % US Treasury 21/28.02.26 (US91282CBQ33) . .	USD	890	890		% 92,5000	763.966,22	0,87
0,3750 % US Treasury 21/31.01.26 (US91282CBH34) . .	USD	1.020	1.020		% 92,5195	875.741,67	1,00
1,3750 % US Treasury 21/31.12.28 (US91282CDP32) . . .	USD	670	670		% 87,8633	546.291,74	0,62
2,7500 % Wi Treasury Sec. 22/15.08.2032 (US91282CFF32) . . . . .	USD	480	480		% 89,7949	399.977,38	0,46
1,7500 % Wi Treasury Sec. 22/31.01.29 (US91282CDW82) . . . . .	USD	690	690		% 89,3164	571.903,49	0,65
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
0,0100 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/31.03.25 MTN (DE000A254PS3) . . . . .	EUR	258	258		% 96,6660	249.398,28	0,28
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsch. (CH0012032048) . . . . .	Stück	878		2.770	CHF 228,3000	205.271,27	0,23
						<b>8.481.072,03</b>	<b>9,68</b>
						<b>8.481.072,03</b>	<b>9,68</b>
<b>Investmentanteile</b>							
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>							
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%) . . . . .	Stück	836	612	361	EUR 10,144,8230	8.481.072,03	9,68
						<b>86.603.241,14</b>	<b>98,85</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Devisen-Derivate</b>							
						<b>220.974,01</b>	<b>0,25</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 2,49 Mio. . . . .						129.382,78	0,15
DKK/EUR 5,03 Mio. . . . .						-11,59	0,00
GBP/EUR 3,81 Mio. . . . .						9.649,94	0,01
JPY/EUR 679,67 Mio. . . . .						-36.154,99	-0,04
USD/EUR 10,12 Mio. . . . .						-58.534,23	-0,07
<b>Geschlossene Positionen</b>							
CHF/EUR 3,05 Mio. . . . .						158.996,74	0,18
GBP/EUR 4,99 Mio. . . . .						17.052,83	0,02
USD/EUR 1,12 Mio. . . . .						592,53	0,00
						<b>531.896,70</b>	<b>0,61</b>
<b>Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente</b>							
						<b>531.896,70</b>	<b>0,61</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	148.208,39			% 100	148.208,39	0,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen. . . . .	EUR	100.342,41			% 100	100.342,41	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar. . . . .	AUD	14.387,83			% 100	8.662,67	0,01
Kanadische Dollar . . . . .	CAD	22.638,87			% 100	15.433,14	0,02
Schweizer Franken. . . . .	CHF	33.468,20			% 100	34.273,63	0,04
Britische Pfund . . . . .	GBP	80.828,47			% 100	94.458,89	0,11
Hongkong Dollar . . . . .	HKD	73.640,47			% 100	8.734,95	0,01
Japanische Yen . . . . .	JPY	6.873.694,00			% 100	42.116,93	0,05
Südkoreanische Won . . . . .	KRW	26.834.676,00			% 100	18.417,25	0,02
US Dollar. . . . .	USD	66.001,32			% 100	61.248,44	0,07
						<b>314.114,45</b>	<b>0,36</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche . . . . .	EUR	115.931,88			% 100	115.931,88	0,13
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche . . . . .	EUR	162.454,21			% 100	162.454,21	0,19
Quellensteueransprüche . . . . .	EUR	35.138,67			% 100	35.138,67	0,04
Sonstige Ansprüche. . . . .	EUR	589,69			% 100	589,69	0,00

## DWS Vorsorge AS (Flex)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-59.368,55</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-59.191,64		%	100	-59.191,64	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-176,91		%	100	-176,91	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>87.610.857,75</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						159,07	
Umlaufende Anteile						550.769,358	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.03.2024

Australische Dollar	AUD	1,660900	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,466900	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,976500	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,457950	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,855700	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,430550	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	163,205000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.457,040000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,695950	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,545650	= EUR	1
US Dollar	USD	1,077600	= EUR	1

### Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

#### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>			
Sonic Healthcare (AU000000SHL7)	Stück		9.398	Evonik Industries Reg. (DE000EVNKO13)	Stück		9.335
Canadian Tire Cl.A (CA1366812024)	Stück		2.300	Fresenius (DE0005785604)	Stück		7.620
Nutrien (CA67077M1086)	Stück		4.700	Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück		5.086
Accelleron Industries (CH1169360919)	Stück		612	Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück		3.649
Alcon (CH0432492467)	Stück		3.600	Kering (FR0000121485)	Stück		315
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Reg. (CH0010570759)	Stück		2	Lanxess (DE0005470405)	Stück		7.282
Logitech International Reg. (CH0025751329)	Stück		3.621	LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Stück		2.280
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück		4.934	Neste Oyj (FI0009013296)	Stück		6.467
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück		196	OMV (AT0000743059)	Stück		8.981
Sandoz Group (CH1243598427)	Stück	949	949	Prosus (NL0013654783)	Stück		9.620
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück		718	Redeia Corporacion (ES0173093024)	Stück		13.714
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück		24.260	Sanofi (FR0000120578)	Stück		7.154
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück		91	Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück		545
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück		2.109	Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück		11.477
GENMAB (DK0010272202)	Stück		768	Snam (IT0003153415)	Stück		50.646
GN Store Nord (DK0010272632)	Stück		5.023	Téléperformance (FR0000051807)	Stück		883
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück		9.420	Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück		10.349
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück		1.021	Antofagasta (GB0000456144)	Stück		16.210
Covestro (DE0006062144)	Stück		4.990	Ashtead Group (GB0000536739)	Stück		7.438
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück		28.027	Barclays (GB0031348658)	Stück		139.680
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück		14.267	Berkeley Group Holding (GB00BLJNL82)	Stück		4.677
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück		16.403	BP (GB0007980591)	Stück		90.074
Edenred (FR0010908533)	Stück		6.695	BT Group (GB0030913577)	Stück		233.800
Enagas (ES0130960018)	Stück		12.622	Diageo (GB0002374006)	Stück		5.910
ENEL (IT0003128367)	Stück		59.271	Ferguson Holdings (JE00BJVNSS43)	Stück		3.225
EuroAPI (FR0014008VX5)	Stück		311	Haleon (GB00BMX86B70)	Stück		41.702
				Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083)	Stück		10.042
				JD Sports Fashion (GB00BM8Q5M07)	Stück		101.012
				Legal & General Group (GB0005603997)	Stück		64.243
				Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück		566.266



## DWS Vorsorge AS (Flex)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Mondi (GB00B1CRLC47)	Stück		13.658	6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150)	EUR		494
Mondi PLC (GB00BMWC6P49)	Stück	12.416	12.416	1,1250 % Iberdrola International 16/21.04.26 MTN (XS1398476793)	EUR		100
Persimmon (GB0006825383)	Stück		9.098	3,7500 % Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440)	EUR		100
Prudential (GB0007099541)	Stück		19.587	4,8750 % ING Groep 22/14.11.2027 MTN (XS2554746185)	EUR		200
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück		48.397	1,6000 % Italy B.T.P. 16/01.06.26 (IT00005170839)	EUR		169
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück		18.052	2,1250 % Lithuania 14/29.10.26 MTN (XS1130139667)	EUR		100
SSE (GB0007908733)	Stück		17.603	0,0000 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.25 (XS2238787415)	EUR		360
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück		8.716	1,6250 % NRW.BANK 22/03.08.2032 (DE000NWB0AR8)	EUR		260
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück		22.321	1,0000 % Smurfit Kappa Treasury 21/22.09.33 (XS2388183381)	EUR		100
Aker BP (NO0010345853)	Stück		5.980	0,2500 % Société Générale 21/08.07.27 MTN (FR0014004GE5)	EUR		300
DNB Bank (NO0010161896)	Stück		10.860	1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR		222
Yara International (NO0010208051)	Stück		6.148	0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41)	EUR		568
Alfa Laval (SE0000695876)	Stück		7.486	0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324)	EUR		480
Alleima Ab (SE0017615644)	Stück		4.049	0,7500 % TotalEnergies Capital Intern. 16/12.07.28 MTN (XS1443997819)	EUR		100
Epiroc Cl.A (SE0015658109)	Stück		19.222	0,1250 % Toyota Motor Credit 21/05.11.27 MTN Reg S (XS2338955805)	EUR		240
Sandvik (SE0000667891)	Stück		20.246	1,0000 % Valéo 21/03.08.28 MTN (FR0014004UE6)	EUR		200
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück		20.886	0,3750 % Verizon Communications 21/22.03.29 (XS2320759538)	EUR		190
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656)	Stück		28.051	2,2000 % Vodafone Group 16/25.08.26 MTN (XS1372839214)	EUR		138
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück		18.953	1,6000 % Vodafone Group 16/29.07.31 MTN (XS1463101680)	EUR		139
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück		1.511	5,8750 % Webuild 20/15.12.25 (XS2271356201)	EUR		308
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück		10.047	1,7500 % US Treasury 19/15.11.29 (US912828YS30)	USD		3.187
CSX Corp. (US1264081035)	Stück		13.004	3,6250 % US Treasury 23/31.05.2028 (US91282CHE49)	USD		1.800
Deere & Co. (US2441991054)	Stück		1.415	<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
Intel Corp. (US4581401001)	Stück		6.426	3,4890 % AXA 04/und. MTN (XS0203470157)	EUR		190
Invesco (BMG491B11088)	Stück		13.974	2,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 14/18.03.24 MTN (XS1045553812)	EUR		300
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück		2.164	0,7500 % Citigroup 16/26.10.23 MTN (XS1457608013)	EUR		309
Lowe's Companies (US5486611073)	Stück		1.125	1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398)	EUR		284
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück		1.442	1,7500 % Indonesia 18/24.04.25 (XS1810775145)	EUR		260
Medtronic (IE00BTNY115)	Stück		2.823	5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44)	EUR		44
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück		4.956	0,0000 % Italy 20/15.01.24 (IT0005424251)	EUR		810
Newmont (US6516391066)	Stück		5.348	5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641)	EUR		635
Omnicom Group (US6819191064)	Stück		5.036	9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655)	EUR		322
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück		4.368	1,0000 % McDonald's 16/15.11.23 MTN (XS1403264374)	EUR		300
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück		1.508	0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/07.09.24 MTN (XS1675764945)	EUR		400
PepsiCo (US7134481081)	Stück		2.131	2,6250 % Volkswagen Leasing 14/15.01.24 MTN (XS1014610254)	EUR		320
Pfizer (US7170811035)	Stück		8.912	<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
Pulte Group (US7458671010)	Stück		6.929	<b>Aktien</b>			
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück		3.337	Tenaris (LU0156801721)	Stück		36.453
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück		564				
TJX Companies (US8725401090)	Stück		3.934				
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück		3.495				
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück		5.856				
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück		1.905				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,2500 % Air Liquide Finance 16/13.06.28 MTN (FR0013182847)	EUR		100				
0,5000 % American Tower 20/15.01.28 (XS2227905903)	EUR		233				
0,0000 % Aroundtown 20/16.07.26 MTN (XS2273810510)	EUR		300				
2,4500 % AT & T 15/15.03.35 (XS1196380031)	EUR		137				
0,5000 % BNP Paribas 20/01.09.28 MTN (FR0013532280)	EUR		300				
0,8750 % BNP Paribas 21/31.08.33 MTN (FR00140057U9)	EUR		300				
1,5730 % BP Capital Markets 15/16.02.27 MTN (XS1190974011)	EUR		181				
0,0100 % BPCE 21/14.01.27 (FR0014001G29)	EUR		400				
0,5000 % Brenntag Finance 21/06.10.29 MTN (XS2394063437)	EUR		200				
0,5000 % Caixabank 21/09.02.29 MTN (XS2297549391)	EUR		200				
1,3750 % Deutsche Bank 20/10.06.26 MTN (DE000DL19VD6)	EUR		415				
0,6000 % E.ON 21/01.10.32 MTN (XS2327420977)	EUR		290				
0,1000 % E.ON 21/19.12.28 MTN (XS2288948859)	EUR		200				
3,6250 % ENI 14/29.01.29 MTN (XS1023703090)	EUR		129				
0,1000 % European Investment Bank 19/15.10.26 MTN (XS1978552237)	EUR	167	167				



## DWS Vorsorge AS (Flex)

### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, MSCI Europe Index (Net Return) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	10.787
---	-----	--------

##### Devisenterminkontrakte

##### Kauf von Devisen auf Termin \*

CHF/EUR	EUR	5.448
GBP/EUR	EUR	9.586
USD/EUR	EUR	8.966

##### Verkauf von Devisen auf Termin

CHF/EUR	EUR	5.703
GBP/EUR	EUR	9.441
USD/EUR	EUR	10.476

\* Es handelt sich hierbei um Gegengeschäfte zu den zu Absicherung abgeschlossenen Verkäufen von Devisen auf Termin.

### Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

Volumen in 1.000

unbefristet	EUR	3.864
-------------	-----	-------

Gattung: 1,3750 % Deutsche Bank 20/10.06.26 MTN (DE000DL19VD6), 0,1000 % E.ON 21/19.12.28 MTN (XS2288948859), 2,1250 % Lithuania 14/29.10.26 MTN (XS1130139667), 1,7500 % US Treasury 19/15.11.29 (US912828YS30), 3,6250 % US Treasury 23/31.05.2028 (US91282CHE49)

## DWS Vorsorge AS (Flex)

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 159,07

Umlaufende Anteile: 550.769,358

#### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:**

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

## DWS Vorsorge AS (Flex)

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
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Vorsorge AS (Flex)

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

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

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

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

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

## DWS Vorsorge AS (Flex)

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

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

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	3.682,03	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	1.577,94	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

	10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
	Summe	-	
Anteil	-		

	11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
	1. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

## DWS Vorsorge AS (Flex)

<b>3. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
	<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
<b>Anteil</b>			-
	<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>		
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DWS Vorsorge AS (Flex)

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

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

1. Name

--	--	--

verwahrter Betrag absolut

--	--	--

\* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.





# **Halbjahresbericht DWS Vorsorge AS (Dynamik)**

# DWS Vorsorge AS (Dynamik)

---

## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0009769885	10,2%

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

Stand: 31.3.2024  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Vorsorge AS (Dynamik)

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	28.803.435,50	13,26
Dauerhafte Konsumgüter	22.257.511,13	10,25
Finanzsektor	22.252.808,05	10,24
Industrien	21.983.257,58	10,12
Gesundheitswesen	17.818.820,31	8,20
Kommunikationsdienste	11.266.584,44	5,19
Hauptverbrauchsgüter	9.273.730,93	4,27
Grundstoffe	8.052.004,75	3,71
Energie	6.881.890,01	3,17
Versorger	3.973.933,63	1,83
Sonstige	3.764.403,99	1,73
<b>Summe Aktien:</b>	<b>156.328.380,32</b>	<b>71,97</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Sonstige öffentliche Stellen	12.059.134,28	5,56
Zentralregierungen	9.295.703,61	4,28
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	6.645.601,65	3,06
Unternehmen	5.435.458,39	2,50
Institute	2.723.496,70	1,25
Regionalregierungen	852.435,15	0,39
Sonstige	478.981,07	0,22
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>37.490.810,85</b>	<b>17,26</b>
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>21.040.362,90</b>	<b>9,69</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>569.201,49</b>	<b>0,26</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>1.196.932,43</b>	<b>0,55</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>735.225,83</b>	<b>0,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-146.994,95</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>217.213.918,87</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Vorsorge AS (Dynamik)

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>193.819.191,17</b>	<b>89,23</b>
<b>Aktien</b>							
Aristocrat Leisure (AU000000ALL7) .....	Stück	23.388	23.388		AUD 43,0000	605.505,45	0,28
Hydro One (CA4488112083) .....	Stück	15.430	15.430		CAD 39,6000	416.543,73	0,19
Wheaton Precious Metals (CA9628791027) .....	Stück	7.425	7.425		CAD 62,7900	317.823,81	0,15
ABB Reg. (CH0012221716) .....	Stück	28.203		2.114	CHF 41,8600	1.208.988,82	0,56
Cie Financière Richemont Reg.(CH0210483332) .....	Stück	5.021		4.567	CHF 137,1000	704.945,31	0,32
Holcim (CH0012214059) .....	Stück	9.752		5.044	CHF 81,3200	812.117,40	0,37
Novartis Reg. (CH0012005267) .....	Stück	17.872	17.872	11.800	CHF 87,1900	1.595.760,04	0,73
Sonova Holding Reg. (CH0012549785) .....	Stück	3.331	1.381		CHF 261,3000	891.336,71	0,41
Swiss Re Reg. (CH0126881561) .....	Stück	3.982		3.232	CHF 116,3500	474.455,40	0,22
Zurich Insurance Group Reg.(CH0011075394) .....	Stück	1.278		1.256	CHF 487,1000	637.494,93	0,29
Novo-Nordisk (DK0062498333) .....	Stück	18.187		28.327	DKK 881,3000	2.149.143,28	0,99
Adyen (NL0012969182) .....	Stück	432	432		EUR 1.570,0000	678.240,00	0,31
Aena SME (ES0105046009) .....	Stück	6.623	6.623		EUR 182,7000	1.210.022,10	0,56
Allianz (DE0008404005) .....	Stück	4.944		1.196	EUR 277,0500	1.369.735,20	0,63
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251) .....	Stück	10.509		2.099	EUR 56,1100	589.659,99	0,27
ASML Holding (NL0010273215) .....	Stück	4.040		797	EUR 895,6000	3.618.224,00	1,67
AXA (FR0000120628) .....	Stück	26.918		7.323	EUR 34,7700	935.938,86	0,43
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835) .....	Stück	129.590		121.206	EUR 11,1000	1.438.449,00	0,66
Banco Santander Reg. (ES0113900J37) .....	Stück	230.152		52.273	EUR 4,5500	1.047.191,60	0,48
bioMerieux (FR0013280286) .....	Stück	5.533	5.533		EUR 102,8000	568.792,40	0,26
BMW Ord. (DE0005190003) .....	Stück	11.386	11.386		EUR 106,7800	1.215.797,08	0,56
BNP Paribas (FR0000131104) .....	Stück	19.984		13.492	EUR 65,6900	1.312.748,96	0,60
Bureau Veritas (FR0006174348) .....	Stück	31.808	31.808		EUR 28,3400	901.438,72	0,42
Caixabank (ES0140609019) .....	Stück	107.638	107.638		EUR 4,5000	484.371,00	0,22
Capgemini (FR0000125338) .....	Stück	3.767		2.558	EUR 213,8000	805.384,60	0,37
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007) .....	Stück	7.301	7.301		EUR 71,8400	524.503,84	0,24
Dassault Systemes (FR0014003TT8) .....	Stück	20.076	20.076		EUR 41,1250	825.625,50	0,38
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055) .....	Stück	2.499		1.118	EUR 188,9500	472.186,05	0,22
E.ON Reg. (DE000ENAG999) .....	Stück	34.488	34.488		EUR 12,8600	443.515,68	0,20
Engie (FR0010208488) .....	Stück	28.625	28.625		EUR 15,5300	444.546,25	0,20
Ferrari (NL0011585146) .....	Stück	2.668	2.668		EUR 404,7000	1.079.739,60	0,50
Hermes International (FR0000052292) .....	Stück	616	616		EUR 2.393,5000	1.474.396,00	0,68
Iberdrola (new) (ES0144580Y14) .....	Stück	39.449	39.449		EUR 11,5600	456.030,44	0,21
Industria de Diseño Textil (ES0148396007) .....	Stück	33.132	19.728		EUR 46,6400	1.545.276,48	0,71
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004) .....	Stück	29.622	13.530		EUR 31,4550	931.760,01	0,43
ING Groep (NL0011821202) .....	Stück	53.652		51.348	EUR 15,2020	815.617,70	0,38
Intesa Sanpaolo (IT0000072618) .....	Stück	237.926	237.926		EUR 3,3645	800.502,03	0,37
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001) .....	Stück	46.488	46.488		EUR 18,5000	860.028,00	0,40
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737) .....	Stück	6.998	6.998		EUR 69,5200	486.500,96	0,22
Kingspan Group (IE0004927939) .....	Stück	7.058	7.058		EUR 84,6800	597.671,44	0,28
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037) .....	Stück	11.358		37.424	EUR 27,6100	313.594,38	0,14
Koninklijke KPN (NL0000090082) .....	Stück	379.909	379.909		EUR 3,4760	1.320.563,68	0,61
L'Oreal S.A (FR0000120321) .....	Stück	3.772		125	EUR 438,6500	1.654.587,80	0,76
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014) .....	Stück	2.512		472	EUR 841,0000	2.112.592,00	0,97
Mercedes-Benz Group (DE0007100000) .....	Stück	16.188	16.188		EUR 73,9700	1.197.426,36	0,55
Michelin (FR001400AJ45) .....	Stück	27.205	27.205		EUR 35,6300	969.314,15	0,45
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026) .....	Stück	2.031		822	EUR 451,6000	917.199,60	0,42
Naturgy Energy Group (ES0116870314) .....	Stück	22.114	22.114		EUR 20,1200	444.933,68	0,20
Prismian (IT0004176001) .....	Stück	11.724	11.724		EUR 48,0400	563.220,96	0,26
SAP (DE0007164600) .....	Stück	8.701		9.355	EUR 180,9400	1.574.358,94	0,72
Schneider Electric (FR0000121972) .....	Stück	6.353	613		EUR 209,6000	1.331.588,80	0,61
Siemens Reg. (DE0007236101) .....	Stück	10.833	10.833		EUR 176,6800	1.913.974,44	0,88
Sodexo (FR0000121220) .....	Stück	5.904	5.904		EUR 79,5200	469.486,08	0,22
Stellantis (NL00150001Q9) .....	Stück	48.577		22.641	EUR 26,4650	1.285.590,31	0,59
STMicroelectronics (NL0000226223) .....	Stück	18.467		1.301	EUR 40,1750	741.911,73	0,34
Tenaris (LU2598331598) .....	Stück	34.921	90.202	55.281	EUR 18,2900	638.705,09	0,29
TotalEnergies (FR0000120271) .....	Stück	7.514		30.800	EUR 63,3600	476.087,04	0,22
UniCredit (IT0005239360) .....	Stück	36.580	36.580		EUR 34,7650	1.271.703,70	0,59
Verbund AG (AT0000746409) .....	Stück	6.399		234	EUR 68,2500	436.731,75	0,20
VINCI (FR0000125486) .....	Stück	20.106	7.301		EUR 119,4200	2.401.058,52	1,11
Vivendi (FR0000127771) .....	Stück	56.711		7.629	EUR 10,0550	570.229,11	0,26
Vonovia (DE000A1ML7J1) .....	Stück	26.702	11.303		EUR 26,9100	718.550,82	0,33
Wolters Kluwer (NL0000395903) .....	Stück	6.325		4.573	EUR 145,2000	918.390,00	0,42

## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	7.066		820	GBP	107,0400	883.889,96	0,41
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	91.789	91.789		GBP	6,9640	747.012,50	0,34
Barratt Developments (GB0000811801)	Stück	108.504	108.504		GBP	4,7620	603.828,50	0,28
Centrica (GB00B033F229)	Stück	288.912	288.912		GBP	1,2825	433.013,49	0,20
Coca-Cola HBC Reg. (CH0198251305)	Stück	40.547	40.547		GBP	25,1720	1.192.764,61	0,55
CRH (IE0001827041)	Stück	14.610		5.709	GBP	67,7504	1.156.752,76	0,53
Drax Group (GB00B1VNSX38)	Stück	78.089	78.089		GBP	4,9890	455.283,42	0,21
Gsk (GB00BN7SWP63)	Stück	77.036		5.515	GBP	17,0300	1.533.157,74	0,71
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	132.043		149.689	GBP	6,2250	960.579,27	0,44
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	4.976	4.976		GBP	82,6600	480.677,99	0,22
Next (GB0032089863)	Stück	4.674	4.674		GBP	92,3800	504.597,55	0,23
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	13.180		56.075	GBP	34,2100	526.922,75	0,24
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	13.450		4.769	GBP	50,0400	786.535,00	0,36
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	1.566.743	1.081.052		GBP	0,6985	1.278.934,31	0,59
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	85.100	85.100		HKD	27,7000	279.610,46	0,13
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	223.100	223.100		HKD	11,8000	312.266,70	0,14
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	12.100	12.100		JPY	5.766,0000	427.490,58	0,20
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	4.300	4.300		JPY	20.610,0000	543.016,45	0,25
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	1.900	1.900		JPY	46.710,0000	543.788,49	0,25
Hoya (JP3837800006)	Stück	4.900	4.900		JPY	18.835,0000	565.494,32	0,26
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	5.800	5.800		JPY	5.656,0000	201.003,65	0,09
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	2.300	2.300		JPY	70.090,0000	987.757,73	0,45
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	58.700	58.700		JPY	1.535,0000	552.093,99	0,25
Mitsui O.S.K. Lines (JP3362700001)	Stück	16.100	16.100		JPY	4.612,0000	454.968,90	0,21
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	50.900	50.900		JPY	2.834,5000	884.017,34	0,41
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	6.400	6.400		JPY	8.259,0000	323.872,43	0,15
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	7.000	7.000		JPY	13.775,0000	590.821,36	0,27
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	11.800	11.800		JPY	6.629,0000	479.288,01	0,22
SG Holdings Co. (JP3162700006)	Stück	57.800	57.800		JPY	1.914,5000	678.031,31	0,31
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	27.300	5.800		JPY	6.606,0000	1.105.013,94	0,51
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	15.000	15.000		JPY	7.733,0000	710.731,90	0,33
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück	1.200	1.200		JPY	84.940,0000	624.539,69	0,29
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	6.200	6.200		JPY	12.930,0000	491.198,19	0,23
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	2.000	2.000		JPY	39.260,0000	481.112,71	0,22
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	12.575	12.575		KRW	80.800,0000	697.345,30	0,32
Equinor (NO0010096985)	Stück	19.340	1.094	13.222	NOK	286,4000	473.580,68	0,22
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	36.020	36.020		SEK	180,8000	564.057,98	0,26
Investor B (SE0015811963)	Stück	20.578		14.829	SEK	268,6500	478.819,27	0,22
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	58.692		8.000	SEK	119,2000	605.949,98	0,28
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	5.625		1.413	USD	113,4800	592.358,02	0,27
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	4.503		2.600	USD	180,3500	753.634,05	0,35
Adobe (US00724F1012)	Stück	885		333	USD	504,4000	414.248,33	0,19
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	19.823		9.657	USD	150,8700	2.775.330,37	1,28
Amazon.com (US0231351067)	Stück	14.448	6.948		USD	179,8300	2.411.083,74	1,11
American Express Co. (US0258161092)	Stück	2.429	2.429		USD	227,7500	513.367,44	0,24
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	3.932	3.932		USD	121,5000	443.335,19	0,20
AMETEK (US0311001004)	Stück	3.165	3.165		USD	183,7200	539.600,78	0,25
Amgen (US0311621009)	Stück	1.836	1.836		USD	286,3000	487.793,99	0,22
Apple (US0378331005)	Stück	20.234	13.643		USD	173,3100	3.254.226,56	1,50
Applied Materials (US0382221051)	Stück	3.532		3.889	USD	208,0000	681.752,04	0,31
Arista Networks (US0404131064)	Stück	1.804	1.804		USD	288,4100	482.824,46	0,22
Axon Enterprise (US05464C1018)	Stück	2.039	2.039		USD	315,6400	597.243,84	0,27
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	21.267	21.267		USD	33,0900	653.048,47	0,30
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	14.043		4.339	USD	37,8100	492.729,98	0,23
Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026)	Stück	3.686	27		USD	416,9300	1.426.135,84	0,66
Blackrock (US09247X1019)	Stück	755	755		USD	835,1200	585.110,99	0,27
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	168	168		USD	3.673,5000	572.706,01	0,26
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	15.079	15.079		USD	53,2500	745.134,33	0,34
Broadcom (US1135F1012)	Stück	764	764		USD	1.318,7300	934.957,05	0,43
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	7.183	7.183		USD	96,8400	645.510,13	0,30
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück	6.377	6.377		USD	82,6100	488.867,83	0,23
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	3.232	3.232		USD	161,1400	483.300,37	0,22
Cigna Group (US1255231003)	Stück	2.177	2.177		USD	363,3400	734.030,42	0,34
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049)	Stück	25.074	9.080		USD	71,5000	1.663.688,75	0,77
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	14.047	14.047		USD	43,0700	561.436,79	0,26
Copart (US2172041061)	Stück	14.130	14.130		USD	57,2400	750.557,91	0,35
Coterra Energy (US1270971039)	Stück	31.037	31.037		USD	27,8600	802.422,81	0,37
DexCom (US2521311074)	Stück	5.005	5.005		USD	139,4800	647.826,10	0,30
Diamondback Energy (US25278X1090)	Stück	2.699	2.699		USD	196,5300	492.236,89	0,23
eBay (US2786421030)	Stück	18.358	18.358		USD	51,9200	884.509,43	0,41
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	669	669		USD	778,1800	483.112,86	0,22

## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
EOG Resources (US26875P1012)	Stück	8.960	8.960		USD	126,3900	1.050.904,23	0,48
Exxon Mobil Corp. (US30231G1022)	Stück	6.164	6.164		USD	114,9700	657.642,06	0,30
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	39.734	18.993		USD	31,1700	1.149.321,44	0,53
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	3.438	3.438		USD	147,9800	472.118,82	0,22
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	6.733	6.733		USD	73,0100	456.177,00	0,21
Halliburton Co. (US4062161017)	Stück	13.879	13.879		USD	38,8300	500.112,82	0,23
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	12.631	12.631		USD	57,1200	669.527,39	0,31
Intuit (US4612021034)	Stück	771		1.590	USD	648,7400	464.159,74	0,21
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	6.268		218	USD	199,5200	1.160.533,93	0,53
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	566	566		USD	965,6700	507.209,74	0,23
Lennar Corp. A (US5260571048)	Stück	3.885	3.885		USD	168,5000	607.481,90	0,28
Linde (IE000S9YS762)	Stück	1.528	1.528		USD	466,2300	661.098,22	0,30
Masco Corp. (US5745991068)	Stück	11.478	11.478		USD	77,8500	829.215,20	0,38
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	1.989		193	USD	477,9500	882.184,99	0,41
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	3.406	3.406		USD	493,8600	1.560.956,90	0,72
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	12.941	8.921		USD	421,4300	5.060.992,60	2,33
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	15.559	15.559		USD	59,2000	854.763,18	0,39
Netflix (US64110L1061)	Stück	1.164		26	USD	613,5300	662.721,71	0,31
Nucor Corp. (US6703461052)	Stück	3.577	3.577		USD	198,5600	659.102,75	0,30
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	3.346	1.471		USD	902,5000	2.802.306,05	1,29
Owens Corning (new) (US6907421019)	Stück	3.947	3.947		USD	167,2100	612.451,62	0,28
Paccar (US6937181088)	Stück	9.904	9.904		USD	124,4600	1.143.886,27	0,53
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	3.690	3.690		USD	188,9400	646.982,74	0,30
Pinterest (US72352L1061)	Stück	9.769	9.769		USD	34,8800	316.205,20	0,15
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	2.621	2.621		USD	206,1500	501.409,75	0,23
ProLogis (US74340W1036)	Stück	3.793	3.793		USD	128,8600	453.569,02	0,21
Public Storage (US74460D1090)	Stück	2.514		1.144	USD	288,1000	672.126,39	0,31
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	3.992	3.992		USD	169,1300	626.546,92	0,29
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	542	542		USD	966,3000	486.019,49	0,22
Ross Stores (US7782961038)	Stück	3.455	3.455		USD	147,1900	471.920,43	0,22
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	914	914		USD	759,0000	643.769,49	0,30
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	1.503	1.503		USD	346,8900	483.830,43	0,22
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	4.463	4.463		USD	154,3300	639.174,82	0,29
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	6.125	6.125		USD	107,8900	613.238,91	0,28
Snap-On (US8330341012)	Stück	4.127	4.127		USD	296,9400	1.137.222,88	0,52
Steel Dynamics (US8581191009)	Stück	2.515	2.515		USD	146,9900	343.058,51	0,16
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	1.705	1.705		USD	358,7100	567.558,05	0,26
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	6.068	6.068		USD	136,6900	769.705,75	0,35
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	4.463		500	USD	174,6700	723.415,19	0,33
Tesla (US88160R1014)	Stück	2.994	2.994		USD	179,8300	499.639,03	0,23
The Home Depot (US4370761029)	Stück	2.943	535		USD	385,8900	1.053.892,23	0,49
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	4.164		3.557	USD	162,6100	628.348,22	0,29
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	6.473	6.473		USD	78,1100	469.196,39	0,22
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	2.036		1.879	USD	244,6300	462.199,96	0,21
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	1.833		601	USD	493,1000	838.764,20	0,39
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	1.347	1.347		USD	417,3200	521.650,00	0,24
Vici Properties (US9256521090)	Stück	23.018	23.018		USD	29,7500	635.472,81	0,29
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	3.675		842	USD	279,0200	951.557,63	0,44
Williams Cos. (US9694571004)	Stück	18.282	18.282		USD	38,5400	653.849,55	0,30
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,7500 % Acea 19/23.05.28 MTN (XS2001278899)	EUR	277	277		%	93,2380	258.269,26	0,12
4,0000 % Australia Pacific Airports 24/07.06.2034 MTN (XS2776519980)	EUR	530	530		%	101,3910	537.372,30	0,25
3,6250 % Autolive 23/07.08.2029 MTN (XS2759982577)	EUR	256	256		%	100,1440	256.368,64	0,12
2,0000 % Autostrade per L'Italia 21/15.01.30 (XS2278566299)	EUR	244	244		%	90,5800	221.015,20	0,10
4,6250 % Bayer 23/26.05.2033 MTN (XS2630111719)	EUR	223	223		%	103,2270	230.196,21	0,11
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	310	310		%	81,6790	253.204,90	0,12
1,0000 % BNG Bank 16/12.01.26 MTN (XS1342516629)	EUR	430	430		%	96,3430	414.274,90	0,19
4,7500 % Booking Holdings 22/15.11.2034 (XS255221246)	EUR	221	221		%	109,8690	242.810,49	0,11
4,2500 % British Telecommunications 23/06.01.2033 MTN (XS2675225531)	EUR	630	630		%	104,0690	655.634,70	0,30
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	780	780		%	85,8570	669.684,60	0,31
1,8260 % Comunidad Autónoma de Madrid 15/30.04.25 (ES0000101651)	EUR	425	425		%	98,1490	417.133,25	0,19
3,4620 % Comunidad Autónoma de Madrid 24/30.04.2034 (ES00001010M4)	EUR	430	430		%	101,2330	435.301,90	0,20
4,0000 % Croatia 23/14.06.2035 (XS2636439684)	EUR	301	301		%	104,9930	316.028,93	0,15
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	205	205		%	92,1660	188.940,30	0,09
4,7500 % Danske Bank 23/21.06.2030 MTN (XS2637421848)	EUR	420	420		%	104,7180	439.815,60	0,20
3,5000 % Deutsche Post 24/25.03.2036 MTN (XS2784415718)	EUR	370	370		%	100,6780	372.508,60	0,17

## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,6250 % Epiroc AB 24/28.02.20231 MTN (XS2773789065)	EUR	515	515		% 100,3120	516.606,80	0,24
3,2500 % Estonia 24/17.01.2034 (XS2740429076)	EUR	314	314		% 99,0400	310.985,60	0,14
0,0000 % European Union 20/04.11.25 MTN (EU000A284451)	EUR	415	415		% 95,2440	395.262,60	0,18
2,0000 % European Union 22/04.10.2027 S.NGEU (EU000A3K4DS6)	EUR	655	655		% 97,3920	637.917,60	0,29
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	750	750		% 67,4050	505.537,50	0,23
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)	EUR	1.030	1.030		% 55,0170	566.675,10	0,26
0,7500 % Frankreich 22/25.02.28 O.A.T. (FR001400AIN5)	EUR	380	380		% 92,9210	353.099,80	0,16
4,3000 % General Motors Financial 23/15.02.2029 MTN (XS2587352340)	EUR	685	685		% 102,7230	703.652,55	0,32
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)	EUR	314	314		% 88,9470	279.293,58	0,13
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. 23/14.09.2028 (XS2673969650)	EUR	575	575		% 103,9790	597.879,25	0,28
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	313	313		% 82,5260	258.306,38	0,12
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	1.490	1.490		% 95,1840	1.418.241,60	0,65
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)	EUR	630	630		% 73,3430	462.060,90	0,21
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	970	970		% 82,1900	797.243,00	0,37
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	541		580	% 91,4970	494.998,77	0,23
3,8750 % Latvia 23/22.05.2029 MTN (XS2722876609)	EUR	645	645		% 102,6120	661.847,40	0,30
4,7500 % Lloyds Banking Group 23/21.09.2031 MTN (XS2690137299)	EUR	330	330		% 105,0930	346.806,90	0,16
4,1250 % LSEG Netherlands 23/29.09.2026 MTN (XS2679903950)	EUR	500	500		% 101,6270	508.135,00	0,23
4,3750 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 23/01.02.2030 MTN (XS2729836234)	EUR	580	580		% 102,9320	597.005,60	0,27
4,6080 % Mizuho Financial Group 23/28.08.2030 MTN (XS2672418055)	EUR	720	720		% 105,9090	762.544,80	0,35
1,3750 % Morgan Stanley 16/27.10.26 MTN (XS1511787589)	EUR	605	605		% 94,9050	574.175,25	0,26
4,2500 % National Gas Trans 23/05.04.2030 MTN (XS2607040958)	EUR	260	260		% 102,7750	267.215,00	0,12
4,3750 % NBN Co 23/15.03.2033 MTN (XS2590621368)	EUR	265	265		% 107,0680	283.730,20	0,13
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	625	625		% 87,1270	544.543,75	0,25
3,2500 % Paccar Financial Europe 22/29.11.2025 MTN (XS2559453431)	EUR	350	350		% 99,5460	348.411,00	0,16
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034)	EUR	450	450		% 79,4510	357.529,50	0,16
3,6250 % ProLogis International Fundin II 22/07.03.2030 MTN (XS2529520715)	EUR	306	306		% 99,3210	303.922,26	0,14
3,6100 % Randstad 24/12.03.2029 MTN (XS2782937937)	EUR	285	285		% 100,4370	286.245,45	0,13
2,9000 % Republic Of Austria 24/20.02.2034 (AT0000A39UW5)	EUR	695	695		% 100,5420	698.766,90	0,32
3,3120 % Roche Finance Europe 23/04.12.2027 (XS2726331932)	EUR	815	815		% 100,7830	821.381,45	0,38
3,8750 % SECURITAS 24/23.02.2030 MTN (XS2771418097)	EUR	326	326		% 100,8020	328.614,52	0,15
3,7500 % Selp Finance 22/10.08.2027 MTN (XS2511906310)	EUR	229	229		% 99,4480	227.735,92	0,10
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	780	780		% 90,2610	704.035,80	0,32
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	710	710		% 71,0830	504.689,30	0,23
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	455	455		% 100,6080	457.766,40	0,21
4,3750 % Swedbank 23/05.09.2030 MTN (XS2676305779)	EUR	390	390		% 104,2710	406.656,90	0,19
2,1250 % Tele2 18/15.05.28 MTN (XS1907150780)	EUR	273	273		% 94,8730	259.003,29	0,12
4,2250 % Transurban Finance 23/26.04.2033 MTN (XS2614623978)	EUR	204	204		% 104,1400	212.445,60	0,10
0,5000 % UBS 21/31.03.31 MTN (XS2326546350)	EUR	302	302		% 81,8150	247.081,30	0,11
1,7500 % Unedic 22/25.11.32 MTN (FR001400ADP1)	EUR	400	400		% 91,7250	366.900,00	0,17
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8)	EUR	200		400	% 89,9850	179.970,00	0,08
2,4250 % Zimmer Biomet Holdings 16/13.12.26 (XS1532779748)	EUR	278	278		% 97,3500	270.633,00	0,12
1,1250 % US Treasury 21/15.02.31 (US91282CBL46)	USD	1.420	1.420		% 82,1250	1.082.196,55	0,50
1,8750 % US Treasury 21/15.02.41 (US912810SW99)	USD	740	740		% 69,7500	478.981,07	0,22
1,8750 % US Treasury 21/15.02.51 (US912810SU34)	USD	960	960		% 60,2344	536.609,13	0,25
2,2500 % US Treasury 21/15.05.41 (US912810SY55)	USD	940	940		% 73,8828	644.486,30	0,30
2,3750 % US Treasury 21/15.05.51 (US912810SX72)	USD	890	890		% 67,8828	560.650,56	0,26
0,5000 % US Treasury 21/28.02.26 (US91282CBQ33)	USD	2.200	2.200		% 92,5000	1.888.455,83	0,87
0,3750 % US Treasury 21/31.01.26 (US91282CBH34)	USD	2.525	2.525		% 92,5195	2.167.889,90	1,00
1,3750 % US Treasury 21/31.12.28 (US91282CDP32)	USD	1.675	1.675		% 87,8633	1.365.729,36	0,63

## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,7500 % Wi Treasury Sec. 22/15.08.2032 (US91282CFF32) .....	USD	1.180	1.180		% 89,7949	983.277,73	0,45
1,7500 % Wi Treasury Sec. 22/31.01.29 (US91282CDW82) .....	USD	1.725	1.725		% 89,3164	1.429.758,72	0,66
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
0,0100 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/31.03.25 MTN (DE000A254PS3) .....	EUR	640	640		% 96,6660	618.662,40	0,28
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsfh. (CH0012032048) .....	Stück	2.179		6.847	CHF 228,3000	509.437,48	0,23
						<b>21.040.362,90</b>	<b>9,69</b>
<b>Investmentanteile</b>						<b>21.040.362,90</b>	<b>9,69</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>							
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%) .....	Stück	2.074	1.520	893	EUR 10.144,8230	21.040.362,90	9,69
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>214.859.554,07</b>	<b>98,92</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>569.201,49</b>	<b>0,26</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 14,33 Mio. ....						744.233,04	0,34
DKK/EUR 12,53 Mio. ....						-31,53	0,00
GBP/EUR 9,45 Mio. ....						23.863,19	0,01
JPY/EUR 1.689,82 Mio. ....						-89.890,35	-0,04
USD/EUR 25,14 Mio. ....						-145.121,92	-0,07
<b>Geschlossene Positionen</b>							
GBP/EUR 12,35 Mio. ....						42.114,72	0,02
USD/EUR 1,99 Mio. ....						-5.965,66	0,00
<b>Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente</b>						<b>1.196.932,43</b>	<b>0,55</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.196.932,43</b>	<b>0,55</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	228.694,16			% 100	228.694,16	0,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	254.732,92			% 100	254.732,92	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	35.764,05			% 100	21.532,93	0,01
Kanadische Dollar .....	CAD	56.250,27			% 100	38.346,36	0,02
Schweizer Franken .....	CHF	93.714,72			% 100	95.970,02	0,04
Britische Pfund .....	GBP	200.347,46			% 100	234.132,83	0,11
Hongkong Dollar .....	HKD	183.001,52			% 100	21.706,95	0,01
Japanische Yen .....	JPY	17.029.122,00			% 100	104.341,91	0,05
Südkoreanische Won .....	KRW	66.598.229,00			% 100	45.707,89	0,02
US Dollar .....	USD	163.516,16			% 100	151.741,05	0,07
Südafrikanische Rand .....	ZAR	522,67			% 100	25,41	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>735.225,83</b>	<b>0,34</b>
Zinsansprüche .....	EUR	291.372,95			% 100	291.372,95	0,13
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	403.080,39			% 100	403.080,39	0,19
Quellensteueransprüche .....	EUR	38.820,59			% 100	38.820,59	0,02
Sonstige Ansprüche .....	EUR	1.951,90			% 100	1.951,90	0,00



## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-146.994,95</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-146.409,39		%	100	-146.409,39	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-585,56		%	100	-585,56	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>217.213.918,87</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						163,44	
Umlaufende Anteile						1.329.000,850	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.03.2024

Australische Dollar	AUD	1,660900	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,466900	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,976500	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,457950	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,855700	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,430550	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	163,205000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.457,040000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,695950	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,545650	= EUR	1
US Dollar	USD	1,077600	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	20,568550	= EUR	1

### Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

#### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				Fresenius (DE0005785604)	Stück		18.855
<b>Aktien</b>				Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück		12.641
Sonic Healthcare (AU000000SHL7)	Stück		23.256	Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück		9.030
Canadian Tire Cl.A (CA1366812024)	Stück		5.692	Kering (FR0000121485)	Stück		582
Nutrien (CA67077M1086)	Stück		11.631	Lanxess (DE0005470405)	Stück		18.018
Accelleron Industries (CH1169360919)	Stück		1.515	LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Stück		5.666
Alcon (CH0432492467)	Stück		8.907	Neste Oyj (FI0009013296)	Stück		16.003
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Reg. (CH0010570759)	Stück		6	OMV (AT0000743059)	Stück		21.645
Logitech International Reg. (CH0025751329)	Stück		8.961	Prosus (NL0013654783)	Stück		23.807
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück		12.209	Redeia Corporacion (ES0173093024)	Stück		33.935
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück		484	Sanofi (FR0000120578)	Stück		17.782
Sandoz Group (CH1243598427)	Stück	2.360	2.360	Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück		1.348
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück		1.777	Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück		28.400
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück		60.029	Snam (IT0003153415)	Stück		125.322
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück		225	Téléperformance (FR0000051807)	Stück		2.186
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück		5.241	Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück		25.608
GENMAB (DK0010272202)	Stück		1.899	Antofagasta (GB0000456144)	Stück		40.111
GN Store Nord (DK0010272632)	Stück		12.429	Ashtead Group (GB0000536739)	Stück		18.405
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück		23.310	Barclays (GB0031348658)	Stück		347.183
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück		2.464	Berkeley Group Holding (GB00BLJNL82)	Stück		11.625
Covestro (DE0006062144)	Stück		12.347	BP (GB0007980591)	Stück		220.705
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück		69.664	BT Group (GB0030913577)	Stück		577.900
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück		35.522	Diageo (GB0002374006)	Stück		14.625
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück		40.588	Ferguson Holdings (JE00BJVNS543)	Stück		7.979
Edenred (FR0010908533)	Stück		16.566	Haleon (GB00BMX86B70)	Stück		103.189
Enagas (ES0130960018)	Stück		31.233	Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083)	Stück		24.848
ENEL (IT0003128367)	Stück		146.665	JD Sports Fashion (GB00BM8Q5M07)	Stück		249.949
EuroAPI (FR0014008VX5)	Stück		773	Legal & General Group (GB0005603997)	Stück		166.733
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück		19.340	Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück		1.394.401
				Mondi (GB00B1CRLC47)	Stück		33.797

## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Mondi PLC (GB00BMWC6P49)	Stück	30.724	30.724	0,1000 % European Investment Bank 19/15.10.26 MTN (XS1978552237)	EUR	415	415
Persimmon (GB0006825383)	Stück		22.920	6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150)	EUR		1.198
Prudential (GB0007099541)	Stück		48.686	1,1250 % Iberdrola International 16/21.04.26 MTN (XS1398476793)	EUR		300
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück		120.295	3,7500 % Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440)	EUR		242
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück		44.670	4,8750 % ING Groep 22/14.11.2027 MTN (XS2554746185)	EUR		600
SSE (GB0007908733)	Stück		43.753	1,6000 % Italy B.T.P. 16/01.06.26 (IT00005170839)	EUR		410
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück		21.568	2,1250 % Lithuania 14/29.10.26 MTN (XS1130139667)	EUR		238
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück		55.231	0,0000 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.25 (XS2238787415)	EUR		770
Aker BP (NO0010345853)	Stück		19.056	1,6250 % NRW.BANK 22/03.08.2032 (DE000NWB0AR8)	EUR		650
DNB Bank (NO0010161896)	Stück		26.873	1,0000 % Smurfit Kappa Treasury 21/22.09.33 (XS2388183381)	EUR		170
Yara International (NO0010208051)	Stück		15.214	0,2500 % Société Générale 21/08.07.27 MTN (FR0014004GE5)	EUR		800
Alfa Laval (SE0000695876)	Stück		18.524	1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES0000012H85)	EUR		538
Alleima Ab (SE0017615644)	Stück		10.105	0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41)	EUR		1.409
Epiroc Cl.A (SE0015658109)	Stück		46.198	0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324)	EUR		1.150
Sandvik (SE0000667891)	Stück		50.526	0,7500 % TotalEnergies Capital Intern. 16/12.07.28 MTN (XS1443997819)	EUR		300
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück		51.683	0,1250 % Toyota Motor Credit 21/05.11.27 MTN Reg S (XS2338955805)	EUR		600
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656)	Stück		69.411	1,0000 % Valéo 21/03.08.28 MTN (FR0014004UE6)	EUR		500
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück		47.108	0,3750 % Verizon Communications 21/22.03.29 (XS2320759538)	EUR		470
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück		3.642	2,2000 % Vodafone Group 16/25.08.26 MTN (XS1372839214)	EUR		346
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück		24.860	1,6000 % Vodafone Group 16/29.07.31 MTN (XS1463101680)	EUR		338
CSX Corp. (US1264081035)	Stück		32.177	5,8750 % Webuild 20/15.12.25 (XS2271356201)	EUR		770
Deere & Co. (US2441991054)	Stück		3.502	1,7500 % US Treasury 19/15.11.29 (US912828YS30)	USD		6.523
Intel Corp. (US4581401001)	Stück		16.065	3,6250 % US Treasury 23/31.05.2028 (US91282CHE49)	USD		4.484
Invesco (BMG491BT1088)	Stück		34.579	<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück		5.380	3,4890 % AXA 04/und. MTN (XS0203470157)	EUR		450
Lowe's Companies (US5486611073)	Stück		2.783	2,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 14/18.03.24 MTN (XS1045553812)	EUR		600
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück		3.569	0,7500 % Citigroup 16/26.10.23 MTN (XS1457608013)	EUR		750
Medtronic (IE00BNTN1Y115)	Stück		7.016	1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398)	EUR		690
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück		11.770	6,2500 % Germany 94/04.01.24 (DE0001134922)	EUR		899
Newmont (US6516391066)	Stück		13.292	1,7500 % Indonesia 18/24.04.25 (XS1810775145)	EUR		620
Omnicom Group (US6819191064)	Stück		12.517	5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44)	EUR		106
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück		10.808	0,0000 % Italy 20/15.01.24 (IT0005424251)	EUR		2.000
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück		3.749	5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641)	EUR		1.585
PepsiCo (US7134481081)	Stück		5.274	9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655)	EUR		780
Pfizer (US7170811035)	Stück		22.052	1,0000 % McDonald's 16/15.11.23 MTN (XS1403264374)	EUR		600
Pulte Group (US7458671010)	Stück		17.145	0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/07.09.24 MTN (XS1675764945)	EUR		1.018
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück		8.258	2,6250 % Volkswagen Leasing 14/15.01.24 MTN (XS1014610254)	EUR		770
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück		1.395	<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
TJX Companies (US8725401090)	Stück		9.734	<b>Aktien</b>			
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück		8.649	Tenaris (LU0156801721)			
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück		14.491	Stück		90.202	
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück		4.715				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,2500 % Air Liquide Finance 16/13.06.28 MTN (FR0013182847)	EUR		300				
0,5000 % American Tower 20/15.01.28 (XS2227905903)	EUR		581				
0,0000 % Aroundtown 20/16.07.26 MTN (XS2273810510)	EUR		700				
2,4500 % AT & T 15/15.03.35 (XS1196380031)	EUR		331				
1,2130 % Becton Dickinson Euro Finance 21/12.02.36 (XS2298459426)	EUR		100				
0,5000 % BNP Paribas 20/01.09.28 MTN (FR0013532280)	EUR		700				
0,8750 % BNP Paribas 21/31.08.33 MTN (FR00140057U9)	EUR		800				
1,5730 % BP Capital Markets 15/16.02.27 MTN (XS1190974011)	EUR		438				
0,0100 % BPCE 21/14.01.27 (FR0014001G29)	EUR		1.000				
0,5000 % Brenntag Finance 21/06.10.29 MTN (XS2394063437)	EUR		500				
0,5000 % Caixabank 21/09.02.29 MTN (XS2297549391)	EUR		400				
0,0000 % Danone 21/01.12.25 MTN (FR0014003Q41)	EUR		100				
1,3750 % Deutsche Bank 20/10.06.26 MTN (DE000DL19VD6)	EUR		1.027				
0,6000 % E.ON 21/01.10.32 MTN (XS2327420977)	EUR		730				
0,1000 % E.ON 21/19.12.28 MTN (XS2288948859)	EUR		460				
3,6250 % ENI 14/29.01.29 MTN (XS1023703090)	EUR		313				

## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, MSCI Europe Index (Net Return) (EUR))	EUR	24.784
--	-----	--------

##### Devisenterminkontrakte

##### Kauf von Devisen auf Termin \*

CHF/EUR	EUR	14.287
GBP/EUR	EUR	22.553
USD/EUR	EUR	21.483

##### Verkauf von Devisen auf Termin

CHF/EUR	EUR	14.692
GBP/EUR	EUR	23.382
USD/EUR	EUR	25.258

\* Es handelt sich hierbei um Gegengeschäfte zu den zu Absicherung abgeschlossenen Verkäufen von Devisen auf Termin.

### Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

Volumen in 1.000

unbefristet	EUR	12.385
-------------	-----	--------

Gattung: 2,4500 % AT & T 15/15.03.35 (XS1196380031), 0,5000 % Caixabank 21/09.02.29 MTN (XS2297549391), 1,3750 % Deutsche Bank 20/10.06.26 MTN (DE000DL19VD6), 0,1000 % E.ON 21/19.12.28 MTN (XS2288948859), 3,6250 % ENI 14/29.01.29 MTN (XS1023703090), 2,1250 % Lithuania 14/29.10.26 MTN (XS1130139667), 0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41), 0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324), 0,1250 % Toyota Motor Credit 21/05.11.27 MTN Reg S (XS2338955805), 1,6000 % Vodafone Group 16/29.07.31 MTN (XS1463101680), 5,8750 % Webuild 20/15.12.25 (XS2271356201), 1,7500 % US Treasury 19/15.11.29 (US912828YS30)

## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 163,44

Umlaufende Anteile: 1.329.000,850

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

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
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

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

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	108.098,80	-	-
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/Teilfonds.

## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	108.098,80	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	8.998,16	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	3.856,07	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	-		
Anteil	-		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Berlin, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	108.098,80		
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

<b>3. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
	<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
<b>Anteil</b>			-
	<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>		
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-



## DWS Vorsorge AS (Dynamik)

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	1	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	108.098,80		

\* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.



# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops  
Vorsitzender

Vorsitzender der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Christof von Dryander  
stellv. Vorsitzender Senior Counsel der  
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
Geschäftsführer der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken  
Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft  
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank Private Bank,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der  
BASF SE,  
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn  
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Sprecher des Vorstands des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann  
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A., Luxemburg  
Geschäftsführer der  
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main  
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der  
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Alternatives GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Grundbesitz GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Verwaltungsrats der  
DB Vita S.A., Luxemburg  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats  
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedda  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2022: 2.929 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 19.4.2024

**DWS Investment GmbH**  
60612 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69-910-12371  
Fax: +49 (0) 69-910-19090  
[www.dws.de](http://www.dws.de)